

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
**публичного акционерного общества «Энел Россия»
и его дочерних организаций**
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.

Июль 2018 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
публичного акционерного общества «Энел Россия»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	9

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров
публичного акционерного общества «Энел Россия»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Энел Россия» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 г., промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств и промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, и а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство публичного акционерного общества «Энел Россия» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Т.Л. Околотина
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

30 июля 2018 г.

Сведения об организации

Наименование: публичное акционерное общество «Энел Россия»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 27 октября 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1046604013257.
Местонахождение: 620014, Россия, Свердловская обл., г. Екатеринбург, ул. Хохрякова, д. 10.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «Энел Россия»
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

		На 30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	На 31 декабря 2017 г.
	Прим.		
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	60 218 528	60 232 616
Нематериальные активы		270 480	288 290
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2	43 260	—
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2	—	41 240
Внеоборотные производные финансовые активы	9	378 680	637 360
Прочие внеоборотные активы		2 322 912	2 322 768
Итого внеоборотные активы		63 233 860	63 522 274
Оборотные активы			
Запасы		4 563 090	5 194 109
Торговая и прочая дебиторская задолженность		4 899 524	6 021 599
Предоплата по налогу на прибыль	7	342 572	118 556
Оборотные производные финансовые активы	9	673 660	155 090
Денежные средства и их эквиваленты	6	3 440 670	5 979 050
Итого оборотные активы		13 919 516	17 468 404
Итого активы		77 153 376	80 990 678
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	8	35 371 898	35 371 898
Эмиссионный доход		6 818 747	6 818 747
Собственные выкупленные акции	8	—	(411 060)
Резерв на изменение справедливой стоимости	8	25 260	23 240
Фонд хеджирования денежных потоков	8	274 870	172 660
Нераспределенный убыток	8	(2 481 293)	(582 412)
Итого собственный капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Энел Россия»		40 009 482	41 393 073
Неконтролирующие доли участия		(93 640)	(83 170)
Итого собственный капитал		39 915 842	41 309 903
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	10	12 975 980	11 066 230
Обязательство по вознаграждениям работникам		2 427 160	2 346 330
Резервы		439 860	415 154
Отложенное налоговое обязательство	7	634 154	234 560
Прочие долгосрочные обязательства		270	270
Итого долгосрочные обязательства		16 477 424	14 062 544
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	10	12 690 110	12 801 360
Торговая и прочая кредиторская задолженность		5 801 100	10 145 915
Краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам	9	4 310	—
Прочие налоги к уплате		1 090 730	1 323 500
Резервы		1 173 860	1 347 456
Итого краткосрочные обязательства		20 760 110	25 618 231
Итого обязательства		37 237 534	39 680 775
Итого капитал и обязательства		77 153 376	80 990 678

Генеральный директор

К. Палашано

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

30 июля 2018 г.

Прилагаемые примечания на стр. 9-19 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
		2018 г. (неаудированные данные)	2017 г. (неаудированные данные)
	Прим.		
Выручка		34 011 370	34 821 600
Операционные расходы		(28 690 400)	(28 090 780)
Прочие операционные доходы		260 220	203 890
Прибыль от операционной деятельности		5 581 190	6 934 710
Финансовые доходы	11	360 990	305 180
Финансовые расходы	11	(1 676 520)	(1 810 880)
Прибыль до налогообложения		4 265 660	5 429 010
Расход по налогу на прибыль	7	(874 890)	(1 128 830)
Прибыль за отчетный период		3 390 770	4 300 180
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах</i>			
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи Долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
	8	2 525	(6 575)
Влияние налога на прибыль		(505)	1 315
		2 020	(5 260)
Чистое движение по инструментам хеджирования денежных потоков			
	8	127 763	(27 293)
Влияние налога на прибыль		(25 553)	5 459
		102 210	(21 834)
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах		104 230	(27 094)
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах</i>			
Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами			
		—	—
Влияние налога на прибыль		—	—
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах		—	—
Итого совокупный доход за период		3 495 000	4 273 086
Прибыль/(убыток), приходящийся на:			
Собственников ПАО «Энел Россия»			
		3 401 240	4 308 430
Неконтролирующие доли участия		(10 470)	(8 250)
Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:		3 505 470	4 281 336
Собственников ПАО «Энел Россия»			
		(10 470)	(8 250)
Прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров ПАО «Энел Россия», базовая и разведенная (в российских рублях на акцию)		0,0963	0,1223

Генеральный директор

К. Палашано

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

30 июля 2018 г.

Прилагаемые примечания на стр. 9-19 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
		2018 г. (неаудированные данные)	2017 г. (неаудированные данные)
	Прим.		
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4 265 660	5 429 010
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		1 923 520	1 696 180
Прибыль от выбытия основных средств		—	(3 340)
Финансовые доходы	11	(360 990)	(305 180)
Финансовые расходы	11	1 676 520	1 810 880
Изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности		200 720	57 630
Изменение прочих резервов		(44 981)	(51 550)
Корректировки на прочие неденежные операции		8 434	(2 301)
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		7 668 883	8 631 329
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение запасов		964 686	429 669
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		623 285	(336 565)
Уменьшение суммы налогов к уплате, кроме налога на прибыль		(3 911 174)	(3 441 712)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		5 112 910	4 598 735
Выплата дивидендов		(5 126 449)	—
Налог на прибыль уплаченный		(745 759)	(1 396 405)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности		(759 298)	3 202 330
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 649 966)	(2 550 844)
Проценты полученные		188 739	266 568
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(2 461 227)	(2 284 276)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления по краткосрочным кредитам и займам		9 000 000	—
Погашение кредитов и займов		(7 624 924)	(1 363 024)
Поступление от продажи собственных акций	8	237 388	—
Поступления по производным финансовым инструментам		32 328	—
Выплаты по производным финансовым инструментам		—	(339 537)
Проценты и банковская комиссия уплаченные		(962 647)	(1 086 043)
Чистый поток денежных средств, использованный в финансовой деятельности		682 145	(2 788 604)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(2 538 380)	(1 870 550)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	6	5 979 050	5 750 770
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	6	3 440 670	3 880 220

Генеральный директор

К. Палашано

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

30 июля 2018 г.

Прилагаемые примечания на стр. 9-19 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «Энел Россия»							Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2017 г.	35 371 898	6 818 747	(411 060)	30 030	204 944	(6 689 046)	35 325 513	(48 250)	35 277 263
Прибыль/(убыток) за период	—	—	—	—	—	4 308 430	4 308 430	(8 250)	4 300 180
Прочий совокупный доход/(убыток)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Чистое движение по инструментам хеджирования денежных потоков, за вычетом налога на прибыль	—	—	—	—	(21 834)	—	(21 834)	—	(21 834)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	—	—	—	(5 260)	—	—	(5 260)	—	(5 260)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	—	—	—	(5 260)	(21 834)	—	(27 094)	—	(27 094)
Итого совокупный доход	—	—	—	(5 260)	(21 834)	4 308 430	4 281 336	(8 250)	4 273 086
Распределение дивидендов	—	—	—	—	—	(2 413 071)	(2 413 071)	—	(2 413 071)
Остаток на 30 июня 2017 г. (неаудированные данные)	35 371 898	6 818 747	(411 060)	24 770	183 110	(4 793 687)	37 193 778	(56 500)	37 137 278
Остаток на 1 января 2018 г.	35 371 898	6 818 747	(411 060)	23 240	172 660	(582 412)	41 393 073	(83 170)	41 309 903
Прибыль/(убыток) за период	—	—	—	—	—	3 401 240	3 401 240	(10 470)	3 390 770
Прочий совокупный доход/(убыток)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Чистое движение по инструментам хеджирования денежных потоков, за вычетом налога на прибыль	—	—	—	—	102 210	—	102 210	—	102 210
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	—	2 020	—	—	2 020	—	2 020
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	—	—	—	2 020	102 210	—	104 230	—	104 230
Итого совокупный доход/(убыток)	—	—	—	2 020	102 210	3 401 240	3 505 470	(10 470)	3 495 000
Продажа собственных акций	—	—	411 060	—	—	(173 672)	237 388	—	237 388
Распределение дивидендов	—	—	—	—	—	(5 126 449)	(5 126 449)	—	(5 126 449)
Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	35 371 898	6 818 747	—	25 260	274 870	(2 481 293)	40 009 482	(93 640)	39 915 842

Генеральный директор

Главный бухгалтер

30 июля 2018 г.

К. Палашано

В.В. Гришачев

Прилагаемые примечания на стр. 9-19 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

(а) Организационная структура и описание деятельности

Публичное акционерное общество «Энел Россия» («Компания» или «Энел Россия», ранее известное как ОАО «Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии», Открытое акционерное общество «Энел ОГК-5», Открытое акционерное общество «Энел Россия») было создано 27 октября 2004 г. в рамках реформирования электроэнергетики в соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации № 1254-р от 1 сентября 2003 г.

Компания зарегистрирована в Инспекции ФНС России по Ленинскому району г. Екатеринбурга (Свердловская область). Офис Компании расположен по адресу: Россия, 115093, Москва, Павловская ул., дом 7, стр. 1.

На 30 июня 2018 г. «Энел Россия» являлась дочерней компанией Enel Investment Holding B.V., владевшей 56,43% уставного капитала Компании. В июле 2018 года 56,43% акций «Энел России» перешли от Enel Investment Holding в головную компанию – итальянскую Enel S.p.A., акции которой обращаются на Миланской фондовой бирже. При этом доля Enel Investment Holding снизилась до нуля.

На 30 июня 2017 г. «Пи-Эф-Ар Партнерс Фанд I Лимитед» (PFR Partners Fund I Limited) владело 6 732 340 483 обыкновенными акциями Общества (19,03% уставного капитала Энел Россия); Prosperity Capital Management Limited (Просперити Кэпитал Менеджмент Лимитед) совместно с иными лицами имело право распоряжаться 2 910 893 393 голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Компании (8,23% уставного капитала).

Группа «Энел Россия» («Группа») является оператором четырех государственных районных электростанций («ГРЭС»). Основным видом деятельности Группы является производство электрической и тепловой энергии.

Группа владеет следующими компаниями:

Название компании	Страна регистрации	Владение / Голосующие акции	
		30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ООО «ОГК-5 Финанс»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Санаторий-профилакторий Энергетик»	Российская Федерация	100%	100%
АО «Теплопрогресс»	Российская Федерация	60%	60%
ООО «Рефтинская ГРЭС»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Дженерайшн»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Кола»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Азов»	Российская Федерация	100%	100%

Компания ООО «Рефтинская ГРЭС» была зарегистрирована Группой в 2017 году.

В июне 2017 года «Энел Россия» получила право на строительство двух ветровых проектов общей мощностью 291 МВт в рамках тендера Правительства России на строительство объектов ветрогенерации. Общий объем инвестиций, необходимый для строительства двух ветропарков, составит порядка 405 миллионов евро. Договорные обязательства раскрыты в Примечании 5.

В августе 2017 года Группа приобрела за денежное вознаграждение 100%-ную долю участия в компании ООО «Энел Рус Винд Дженерайшн» и ее дочерних компаниях ООО «Энел Рус Винд Кола» (ранее известное как ООО «Виндлайф Кола Ветро ЛЛП») и ООО «Энел Рус Винд Азов» (ранее известное как ООО «Азовская ВЭС»). Компании были приобретены для дальнейшей реализации проектов ветрогенерации. Приобретенные идентифицируемые активы в основном представляют собой предоплату по соглашениям о предоставлении технических услуг.

(б) Правовая среда деятельности Группы

В число потребителей электрической и тепловой энергии, производимой предприятиями Группы, входит большое количество компаний, в которых государство выступает в качестве контролирующего участника или связанной стороны.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

(б) Правовая среда деятельности Группы (продолжение)

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы через регулирование, осуществляемое Федеральной Антимонопольной Службой («ФАС») в части оптовых продаж электроэнергии и региональными энергетическими комиссиями («РЭК») или региональными службами по тарифам («РСТ») в части реализации тепловой энергии. В целях более эффективного удовлетворения потребностей системы АО «Системный оператор Единой энергетической системы» (АО «СО ЕЭС») координирует деятельность всех генерирующих объектов. Организацию деятельности по оптовой торговле осуществляет АО «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (АТС).

Тарифы на электроэнергию для населения, и тарифы на тепло продолжают быть регулируемые. Тарифы рассчитываются по методу «прямые издержки плюс» или «индексация».

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (руб.), если не указано иное.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы учета, принятые при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2017 г., за исключением применения Группой новых стандартов, разъяснений и поправок к стандартам, вступивших в силу с 1 января 2018 г.:

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Согласно требованиям МСФО (IAS) 34 информация о характере и влиянии новых стандартов раскрыта ниже.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. Группа приняла решение использовать упрощение практического характера, предусмотренное МСФО (IFRS) 15, и не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Однако, для некоторых покупателей, от которых Группа своевременно не получает оплату, согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается не в полной сумме контракта и соответственно снижаются операционных расходы на создание резерва по сомнительным долгам в сопоставимой сумме. Чистое влияние применения МСФО (IFRS) 15 на консолидированный отчет о совокупном доходе не значительное.

Группа применяет МСФО (IFRS) 15, используя модифицированный ретроспективный метод применения.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. За исключением учета хеджирования, Группа применила ретроспективный подход при переходе на МСФО (IFRS) 9, однако в соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9 сопоставимые данные не пересчитывались.

Котируемые долевыми ценные бумаги, которые в соответствии с МСФО (IAS) 39 классифицировались как удерживаемые в качестве имеющихся в наличии для продажи, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости которых отражались в составе ПСД, сейчас классифицируются как долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Группа планирует удерживать не котируемые на бирже долевыми ценные бумаги в обозримом будущем. В отношении данных инвестиций в предыдущих периодах убытки от обесценения в составе прибыли или убытка не признавались. Группа намеревается воспользоваться возможностью представлять изменения справедливой стоимости таких инвестиций в составе ПСД, и, таким образом, применение МСФО (IFRS) 9 не окажет значительного влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа решила применить упрощенный подход и отразила ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало значительного влияния на сумму резерва под убытки.

Группа определила, что все существующие отношения хеджирования будут продолжать отвечать требованиям к учету хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9. Группа решила не применять ретроспективно МСФО (IFRS) 9 при переходе к отношениям хеджирования, в которых Группа исключила форвардные элементы из определения по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. Поскольку МСФО (IFRS) 9 не меняет общие принципы учета организацией эффективности хеджирования, применение требований к хеджированию МСФО (IFRS) 9 также не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» не оказывает значительного влияния на отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о совокупном доходе Группы.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Сезонный характер деятельности

Деятельность Компании не носит сезонный характер. Доходы и расходы признаются равномерно на протяжении всего года.

Сегментная информация

Группа имеет один сегмент – производство электрической и тепловой энергии в Российской Федерации, так как менеджмент не осуществляет анализ прибыли для индивидуальных ГРЭС или каких-либо других компонентов с целью принятия решений о распределении ресурсов. Группа получает свою выручку от производства электричества и тепла и имеет свои активы в Российской Федерации.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Некоторые элементы учетной политики Группы, а также раскрытие информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых и нефинансовых активов. Справедливая стоимость была определена для целей подсчета и/или раскрытия информации, с использованием следующих методов. В случаях, когда это применимо, дальнейшая информация о допущениях, сделанных при определении справедливых стоимостей, раскрывается в примечаниях, касательно конкретных активов и обязательств.

(а) Инвестиции в долевые и долговые инструменты

Справедливая стоимость финансовых активов таких категорий, как активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(в) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

(г) Производные инструменты

Справедливая стоимость форвардных контрактов основывается на их рыночных котировках, если таковые имеются. Если рыночная цена отсутствует, то справедливая стоимость определяется путем дисконтирования разницы между договорной и текущей стоимостью форвардного контракта с учетом остаточного срока погашения контракта с использованием рыночных ставок.

Справедливая стоимость валютно-процентных свопов основывается на их биржевых котировках. Эти котировки тестируются на предмет обоснованности путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков на основе условий и срока погашения каждого контракта и использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам на дату оценки. Справедливая стоимость отражает кредитный риск инструмента и включает корректировки с учетом кредитного риска компании Группы и контрагентов в соответствующих случаях.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

(а) Приобретение и выбытие

В течение шести месяцев по 30 июня 2018 г. Группа приобрела активы на общую сумму 1 859 704 тыс. руб.

В течение шести месяцев по 30 июня 2017 г. Группа приобрела активы на общую сумму 3 318 078 тыс. руб.

По состоянию на 30 июня 2018 г. основные средства Компании включают авансовые платежи за основные средства в сумме 826 238 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 1 792 787 тыс. руб.),

(б) Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 30 июня 2018 г. будущие капитальные затраты, в отношении которых были подписаны договоры, составили 8 489 077 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 3 546 007 тыс. руб.) включая 5 483 555 тыс. руб. в отношении проектов ветрогенерации (31 декабря 2017 г.: 427 239 тыс. руб.).

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2017 г.
Расчетные счета	437 644	1 021 886
Депозиты до востребования	3 030 026	4 957 164
Итого	3 440 670	5 979 050

Денежные средства и их эквиваленты представлены в основном в рублях.

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа рассчитывает расход по налогу на прибыль за период на основе налоговой ставки, которая будет применяться в отношении ожидаемой совокупной прибыли за год. Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе:

	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	30 июня 2017 г. (неаудированные данные)
Расходы по текущему налогу на прибыль	500 248	380 430
Расход по отложенному налогу на прибыль, связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	374 642	748 400
Итого	874 890	1 128 830

Временные разницы в отчетном периоде в основном относятся к статьям основных средств и резервов.

Налог на прибыль к возмещению на 30 июня 2018 г. составил 342 572 тыс. руб. преимущественно в результате оплаты в бюджет авансовых платежей по налогу на прибыль.

8. КАПИТАЛ

(а) Уставный капитал

Уставный капитал Группы на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. в сумме 35 371 898 тыс. руб. включает 35 371 898 370 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,00 руб. за акцию. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены.

Держатели обычных акций имеют право на объявляемые к выплате дивиденды и имеют право одного голоса на акцию на собраниях акционеров Компании.

(б) Резерв на изменение справедливой стоимости

Резерв на изменение справедливой стоимости отражает чистую величину изменений в справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленную до момента прекращения признания соответствующих инвестиций.

(в) Резерв на хеджирование

Резерв на хеджирование отражает эффективную часть накопленного чистого изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования потоков денежных средств в отношении операций хеджирования, которые пока не произошли.

(г) Дивиденды

4 июня 2018 г. Собрание акционеров одобрило распределение дивидендов за 2017 год по обыкновенным акциям ПАО «Энел Россия» в сумме 5 126 449 тыс. руб. или 0,14493 рубля на одну обыкновенную акцию. Дивиденды выплачены в полном объеме до конца июня 2018 года.

(д) Собственные акции, имеющиеся в наличии для продажи

В апреле 2018 год Группа реализовала 156 222 914 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1,00 руб. за акцию и признала убыток в сумме 173 672 тыс. руб. в составе капитала.

9. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы на 30 июня 2018 г. существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Процентные ставки, используемые для определения справедливой стоимости

Процентные ставки, используемые для дисконтирования оцененных денежных потоков, в соответствующих случаях основываются на государственной кривой доходности на отчетную дату плюс соответствующий кредитный спред, и составили, как указано ниже:

	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2017 г.
Производные финансовые инструменты	7,00%-9,59%	7,00%-11,37%
Кредиты и займы	1,56%-12,10%	1,56%-12,10%

В таблице ниже представлена информация о составе производных финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости:

Справедливая стоимость	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2017 г.
Процентные и валютные свопы	1 052 340	792 450
Форвардные сделки	—	—
Производные финансовые активы	1 052 340	792 450
Процентные и валютные свопы	—	—
Форвардные сделки	4 310	—
Производные финансовые обязательства	4 310	—

Сделки «своп» определены в качестве инструментов хеджирования потоков заемных денежных средств, номинированных в евро, и учитываются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Данные инструменты хеджирования оценены как эффективные и нереализованная прибыль в размере 102 210 тыс. руб. за вычетом отложенного налогового эффекта в размере 25 553 тыс. руб. включены в прочий совокупный доход за шесть месяцев по 30 июня 2018 г. (шесть месяцев по 30 июня 2017 г. – убыток в размере 21 834 тыс. руб. за вычетом отложенного налогового эффекта в размере 5 459 тыс. руб.). Отсутствовала необходимость признания какого-либо существенного элемента неэффективности в консолидированной финансовой отчетности.

Несмотря на то, что Группа также заключает другие валютные форвардные договоры с целью снизить валютные риски, такие договоры не используются как инструменты хеджирования и измеряются по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

9. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости для финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости

Таблица, приведенная ниже, содержит анализ финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Группа определила следующие уровни справедливой стоимости:

- Уровень 1: котировочная цена (нескорректированная) идентичных активов или обязательств на активных рынках;
- Уровень 2: прочие вводные помимо котировочной цены, включенной в Уровень 1, которые могут быть выведены непосредственно (т.е., как цены) или косвенно (т.е., как производные от цен);
- Уровень 3: вводные по активу или обязательству, не основанные на наблюдаемых конъюнктурных данных (вводные, не поддающиеся наблюдению).

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
30 июня 2018 г. (неаудированные данные)				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	43 260	–	–	43 260
Сделки «своп», используемые для хеджирования процентных ставок	–	1 052 340	–	1 052 340
	<u>43 260</u>	<u>1 052 340</u>	<u>–</u>	<u>1 095 600</u>
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Валютные форвардные договоры	–	4 310	–	4 310
	<u>–</u>	<u>4 310</u>	<u>–</u>	<u>4 310</u>
	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2017 г.				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	41 240	–	–	41 240
Сделки «своп», используемые для хеджирования процентных	–	792 450	–	792 450
	<u>41 240</u>	<u>792 450</u>	<u>–</u>	<u>833 690</u>
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Сделки «своп», используемые для хеджирования процентных ставок	–	–	–	–
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

В течение шести месяцев 2018 года переклассификации между уровнем 1 и уровнем 2 не было.

10. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В связи с переносом части кредита Газпромбанка и облигаций в текущую часть долгосрочных займов, структура кредитов и займов изменилась следующим образом:

	Срок погашения	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы			
Банковские кредиты деноминированные в евро	2022-2026	4 975 980	6 066 230
Банковские кредиты деноминированные в рублях	2021	8 000 000	5 000 000
Итого долгосрочные кредиты и займы		12 975 980	11 066 230

	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов		
Займы, деноминированные в евро	690 110	801 360
Займы, деноминированные в рублях	7 000 000	2 000 000
Облигации, деноминированные в рублях	5 000 000	10 000 00
Итого краткосрочные кредиты и займы	12 690 110	12 801 360

По состоянию на 30 июня 2018 г. у Группы есть возможность привлечения финансирования в рамках возобновляемых кредитных линий в размере 30 000 000 тыс. руб., а также в рамках программы по выпуску облигаций в сумме 45 000 000 тыс. руб. Таким образом, в необходимый момент Группа сможет погасить свои финансовые обязательства в полном объеме.

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы и расходы компании преимущественно относятся к курсовым разницам в связи с переоценкой активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, доходам и расходам по процентам, доходам и расходам по деривативам.

	За период, закончившийся 30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	За период, закончившийся 30 июня 2017 г. (неаудированные данные)
Доход в виде процентов	194 990	258 640
Прибыль от производных инструментов	166 000	46 540
Финансовые доходы	360 990	305 180
Расход в виде процентов	(969 210)	(1 083 080)
Эффект дисконтирования, чистый	(85 910)	(122 430)
Курсовые разницы	(487 050)	(485 050)
Прочее	(134 350)	(120 320)
Финансовые расходы	(1 676 520)	(1 810 880)

12. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

На российскую экономику оказывают негативное влияние новые санкции США нацеленные на Российских олигархов и непосредственно влияющие на их бизнес и будущее деловое сотрудничество. Не смотря на рост цен на нефть, Российский рубль продолжает снижение в большей степени в связи с политическими рисками. Совокупность этих факторов привела к всеобщему снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(б) Страхование

Группа применяет комплексный подход к страхованию. Политикой страхования Группы предусмотрены как обязательные, так и добровольные виды страхования в отношении активов Группы, ответственности перед третьими лицами и других страхуемых рисков. В отношении рисков, которые не покрываются страхованием, руководство Группы принимает надлежащие меры по снижению потенциального негативного влияния на активы Группы

(в) Судебные разбирательства

Группа не является стороной каких-либо иных судебных разбирательств, которые при принятии окончательного решения могут оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Группы, за исключением тех, в отношении которых резерв был начислен и отражен в настоящей финансовой отчетности.

В августе 2016 года короткое замыкание в конденсаторе связи ВЛ «Анна-Рефтинская ГРЭС» привело к включению автоматической системы защиты станции, которая предотвратила дальнейшее развитие аварии: энергоблоки были автоматически остановлены и все выходящие со станции линии отключены. Были зарегистрированы отключения энергосистем нескольких регионов, потребители испытывали перебои с электричеством. На основании имеющихся у Группы данных достоверно оценить влияние события на финансовое положение и финансовые результаты не представляется возможным.

(г) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенными и противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками правильности исчисления налогов занимаются налоговые органы, имеющие право налагать крупные штрафы и начислять пени. Налоговые органы вправе проводить выездные налоговые проверки в течение трех календарных лет, предшествующих году, когда налоговые органы принимают решение о проведении выездной налоговой проверки.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в отчетности в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Новое российское законодательство в сфере трансфертного ценообразования, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает, в частности, сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок.

Группа определяет налоговые обязательства, возникающие в связи с контролируемыми сделками, на основе фактических цен сделок.

12. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

Ввиду различий в законодательстве в сфере трансфертного ценообразования, действующего в Европе и в России, российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, рассчитанные в соответствии с российским законодательством в сфере трансфертного ценообразования.

В целом, руководство Группы полагает, что Группа уплатила или начислила все установленные законом налоги. По налогам, кроме налога на прибыль, где существует неопределенность, Группа начислила налоговые обязательства, исходя из наилучшей оценки руководством вероятного оттока ресурсов, которые будут необходимы для погашения данных обязательств.

(д) Вопросы охраны окружающей среды

Группа и предприятия, преемником которых она является, осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могли бы возникнуть в результате изменений в законодательстве или гражданских процессуальных документах. Влияние этих потенциальных изменений не может быть оценено. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство полагает, что нет никаких существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, помимо обязательств, включенных в резерв.

Тот факт, что Компания является дочерней компанией Группы Enel, свидетельствует о том, что экологическим вопросам и безопасности уделяется особое внимание.

13. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Как правило, связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим с ней контролем или может в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны либо осуществляет над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет операции со связанными сторонами.

К связанным сторонам относятся акционеры, директора, дочерние компании и предприятия в составе группы Enel.

Сделки с Enel S.p.A и ее дочерними компаниями («Группа Enel»)

В течение периода по 30 июня 2018 г. Группа заключила следующие сделки с компаниями Группы Enel:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	30 июня 2017 г. (неаудированные данные)
Продажа электроэнергии	328 349	274 976
Прочая реализация	11 138	17 333
Закупки	(331 537)	(215 294)

На 30 июня 2018 г. Группа отразила следующие остатки по расчетам с компаниями Группы Enel:

	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	186 774	171 258
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 836 192)	(2 095 531)

13. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

Сделки с прочими связанными сторонами

Сделки с другими связанными сторонами представляют собой сделки с пенсионным фондом ВТБ.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	30 июня 2017 г. (неаудированные данные)
Операционные расходы	89 415	149 775

На 30 июня 2018 г. Группа не имела остатков по расчетам с прочими связанными сторонами.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал – это лица, наделенные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля за деятельностью организации как прямо, так и косвенно, включая любого директора (как исполнительного, так и не исполнительного) указанной организации.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров и членам Правления за период по 30 июня 2018 и 2017 гг., представлена в таблице ниже и включает все типы вознаграждения, такие как заработную плату, премии, доходы в натуральной форме и другие:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	30 июня 2017 г. (неаудированные данные)
Вознаграждение	77 465	54 894
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	6 350	4 970

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. и 30 июня 2017 г. займы ключевому управленческому персоналу не предоставлялись.

На 30 июня 2018 и 2017 гг. в состав Совета директоров входили 11 человек, в состав Правления – 5 человек.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 19 листа(ов)